자산운용보고서

마이다스월드인베스트EMP연금증권자투자신탁(주식-재간접형)(운용)

(운용기간 : 2026년06월20일 ~ 2026년09월19일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 집합투자업자가 작성하며,
.투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

마이다스에셋자산운용(주)

서울시 종로구 경희궁길 20
(/전화 02-3787-3500, http://www.midasasset.com)

목 차

1 펀드의 개요
▶ 기본정보
▶ 재산현황
▶ 펀드의 투자전략

2 운용경과 및 수익률현황
▶ 운용경과
▶ 투자환경 및 운용계획
▶ 기간(누적)수익률
▶ 손익현황

3 자산현황
▶ 자산구성현황
▶ 투자대상 상위 10종목
▶ 각 자산별 보유종목 내역

4 투자운용전문인력 현황
▶ 투자운용인력(펀드매니저)
▶ 운용전문인력 변경내역

5 비용현황
▶ 업자별 보수 지급현황
▶ 총보수비용 비율

6 투자자산매매내역
▶ 매매주식규모 및 회전율
▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

7 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
▶ 투자현황

8 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안
▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황
▶ 나. 주요 위험 관리 방안
▶ 다. 자전거래 현황
▶ 라. 주요 비상대응계획

9 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
마이다스월드인베스트EMP연금증권자투자신탁(주식-재간접형)(운용) 마이다스월드인베스트EMP연금증권자투자신탁(주식-재간접형)C1 마이다스월드인베스트EMP연금증권자투자신탁(주식-재간접형)S-P		2등급	77354 AP335 AP337	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007.12.20	
운용기간	2026.06.20 ~ 2026.09.19	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
투자소득의 과세	<집합투자기구> 집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다. <수익자에 대한 과세: 원천징수 원칙> 거주자 개인이 받는 투자신탁의 과세이익에 대해서는 15.4%(소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. 자세한 사항은 투자설명서 제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다. <연금저축계좌 가입자에 대한 과세> 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 발생하는 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대한 과세는 투자설명서 제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.			
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	NH농협은행	
판매회사	NH농협은행, 우리투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 투자신탁은 국내와 해외의 주식시장에 쉽게 분산투자할 수 있는 상품입니다. 해외에 투자하는 펀드와 국내 주식/펀드에 분산투자하여 분산투자효과의 최대화를 추구합니다. 유망지역/국가에 대한 투자는 성장성이 높은 국가를 중심으로 투자하고, 글로벌 투자환경과 관련하여 테마형펀드에 투자를 병행하며 자본이득과 배당소득을 얻는 것을 목적으로 합니다.			

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
월드EMP연금자(재간접)(운용)	자산 총액 (A)	51,868.26	44,406.71	-14.39
	부채 총액 (B)	38.20	32.56	-14.75
	순자산총액 (C=A-B)	51,830.06	44,374.14	-14.39
	발행 수익증권 총 수 (D)	20,374.46	19,905.27	-2.30
	기준가격주) (E=C/D×1000)	2,543.87	2,229.27	-12.37
종류(Class)별 기준가격 현황				
월드EMP연금자(재간접)C1	기준가격	2,376.59	2,074.76	-12.70
월드EMP연금자(재간접)S-P	기준가격	2,573.20	2,250.81	-12.53

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

▶ 펀드의 투자전략

1. 투자전략

이 투자신탁은 전세계 주식 관련 ETF 등 집합투자증권에 신탁재산의 56% 이상을 투자하는 마이다스 월드 인베스트 EMP 증권 모투자신탁(주식-재간접형)에 신탁재산의 90% 이상을 투자하여 투자대상자산의 가치상승에 따른 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 모투자신탁은 경기 국면에 따라 최적의 전략조합을 구성하여 수익을 추구하며, 동 펀드의 주요 전략은 다음과 같이 구분합니다.

- 매크로 전략: 개별국가 및 산업/섹터의 경기 사이클 분석을 통해 회복 및 확장기에 진입한 유망 투자 대상 선정
- 고배당 전략: 고배당 자산에 대한 선별적 투자를 통해 안정적 인컴과 자본수익을 추구함과 동시에 포트폴리오 변동성 제어
- 구조적 성장 전략: 구조적 성장을 주도하는 혁신 테마 및 트렌드를 포착하여 지속가능성을 확인한 후 투자

2. 위험관리

이 투자신탁은 투자목적의 달성을 위하여 모투자신탁(마이다스 월드인베스트EMP 증권 모투자신탁(주식-재간접형))에 자산의 90% 이상을 투자합니다.
모투자신탁은 국내외주식에 투자하는 국내 및 해외 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 증권
투자신탁으로 투자대상 집합투자기구, 주식 및 관련파생상품의 가격변동에 의한 손실 위험에 노출됩니다. 개별 주식, 파생상품의 가격 변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 있습니다. 집합투자업자는 투자대상자산의 원본손실위험 시장위험, 신용위험, 유동성위험 등을 최소화하기 위하여 이 투자신탁의 운용전략의 일관성 및 투자한도 준수 여부 등에 대한 지속적인 모니터링을 수행할 예정이며 현금성 자산의 비중을 적정수준으로 유지하여 부분 환매에 차질이 발생하지 않도록 관리할 예정입니다.
모투자신탁은 신탁재산을 주로 외화표시자산에 투자하나 환율변동위험의 회피를 위하여 별도의 환헤지 전략을 수행하지 아니합니다. 따라서, 이 투자신탁에 투자하는 투자자는 환율변동위험에 노출되며 환율 변동에 의한 손익이 발생할 수 있음을 유의하시기 바랍니다. 다만 급격한 환율 변동 위험이 발생할 수 있는 우려가 있을 경우 투자자 보호 등을 위하여 집합투자업자의 판단에 따라 환헤지를 수행할 수 있습니다. 환헤지를 수행할 경우 비용이 증가할 수 있습니다.
이 투자신탁은 국내외 주식에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권과 국내 주식에 탄력적으로 분산 투자하는 운용 전략으로 인하여 적절한 참고지수를 정할 수 없습니다. 따라서 투자판단 시 한층 더 유의하시기 바랍니다.
집합투자업자는 본 투자전략을 통하여 이 투자신탁의 수익률 향상을 위해 노력할 것이나, 이 투자신탁의 투자전략이 반드시 수행된다는 보장은 없습니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 투자목적의 달성을 위하여 모투자신탁 (마이다스 월드인베스트EMP 증권 모투자신탁(주식-재간접형))에 자산의 90% 이상을 투자합니다. 투자 대상 모투자신탁의 투자전략은 아래와 같습니다.

※ 모투자신탁의 수익구조
이 투자신탁은 국내외 주식에 투자하는 국내 및 해외 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 증권 투자신탁으로, 직·간접적 투자대상인 국내외 주식의 가격 등락이 투자 손익을 결정하는 주요인입니다. 즉, 투자하는 집합투자증권의 주요 투자대상인 국내외 주식의 가격이 상승할 경우 이익이 발생하며, 하락할 경우 손실이 발생합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드수익률은 C1 클래스 기준 -12.70%로, 비교지수 대비 4.08%p 낮은 수준을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 기간 글로벌 증시는 보합권에서 등락하였습니다.

2026년 7월 글로벌 증시는 지정학 리스크와 AI 투자 수익성에 대한 우려가 맞물리며 MSCI ACWI 기준 보합(+0.00%)으로 마감했습니다. 월초 미국과 이란 간 긴장 고조로 유가와 인플레이션 우려가 확대됐으나, 이후 관련 불확실성이 완화되면서 시장의 관심은 2분기 실적과 AI 투자 사이클의 지속 가능성으로 이동했습니다. AI 산업의 장기 성장성에 대한 기대는 유지됐지만, 대규모 투자가 실제 수익성과 자본효율성 개선으로 이어질 수 있는지에 대한 검증이 강화되면서 반도체와 AI 인프라 관련주를 중심으로 조정이 나타났습니다

2026년 8월 글로벌 금융시장은 고금리와 높은 유가가 지속되는 가운데, 7월 기술주 급락 이후 위험선호가 회복되며 업종과 자산 간 분산 로테이션이 나타난 한 달이었습니다. MSCI ACWI는 +2.56% 상승했고 미국에서는 S&P500(+2.62%)과 나스닥(+3.93%)이 반등을 주도했습니다. 엔비디아를 비롯한 주요 AI 기업의 견조한 실적과 하이퍼스케일러의 높은 설비투자가 AI 투자 사이클에 대한 우려를 완화했으나, 기술주 내부에서는 차별화가 뚜렷했습니다

2026년 9월 글로벌 증시는 MSCI ACWI 기준 -1.26% 하락하며 8월 반등 이후 조정을 받았습니다. 선진국과 신흥국이 모두 하락한 가운데 미국은 다우(-4.29%)와 S&P500(-0.45%)이 하락했으나 나스닥(+1.86%)은 상승하며 대형 기술주와 AI 관련주의 상대적 강세가 나타났고, 유럽 주요국도 부진했습니다. 아시아에서는 한국 KOSPI(+0.26%)가 보합권에 머문 반면 KOSDAQ(+2.59%)과 대만(+3.93%)은 반도체 및 AI 인프라 관련주를 중심으로 상대적으로 양호한 성과를 기록했습니다. 반면 중국, 홍콩, 인도 등은 큰 폭으로 하락하며 국가별 차별화가 이어졌습니다. 업종별로는 IT(+4.22%)와 통신서비스(+2.71%)가 상승한 반면 소재, 경기소비재, 금융, 유틸리티, 산업재 등 대부분의 업종은 하락했으며, AI 수요와 실적 성장 기대가 유지된 일부 기술주에 관심이 집중되면서 업종·종목별 성과 차별화가 확대된 한 달이었습니다.

2026년 10월 글로벌 금융시장은 견조한 기업이익과 AI 투자 사이클의 구조적 성장세가 위험자산을 지지하는 가운데, 에너지 가격 상승에 따른 물가 재가속과 높은 재정적자 및 국채 발행 부담에 따른 장기금리 변동성이 주식시장 밸류에이션 확장을 제한할 것으로 전망합니다. 9월에는 미국 국채금리 상승과 연준의 기준금리 인상에도 AI 관련 기업의 실적 기대와 성장 모멘텀이 기술주 및 커뮤니케이션서비스 업종을 지지하였습니다. 10월에는 3분기 실적 시즌을 앞두고 AI 투자 규모 자체보다 설비투자가 매출 성장, 수주잔고, 마진 및 잉여현금흐름 개선으로 연결되는지 여부가 중요해질 것으로 판단합니다. 이에 따라 메모리·네트워크·광통신·전력기기·냉각·데이터센터 등 AI 인프라 전반의 실질적인 투자 수요가 확인될 것으로 예상합니다. 다만 유가와 지정학적 리스크, 재정지출 및 국채 공급 부담에 따른 장기금리 상승과 차입비용 증가는 고밸류에이션 종목의 변동성을 확대할 수 있어 유의할 필요가 있습니다.

당사는 AI 및 전력 인프라를 중장기 핵심 성장축으로 유지하되, 높은 기대가 선반영된 대형 성장주보다는 실적 가시성, 수주잔고, 가격 결정력 및 현금흐름 개선 가능성이 확인되는 기업 중심으로 포트폴리오를 재편할 계획입니다. 반도체·메모리, 네트워크·광통신, 전력·발전설비, 냉각·전력관리, 산업자동화 및 데이터 보안 등 AI 투자 확대의 직접적인 수혜 분야를 선별하는 동시에, AI 활용을 통해 생산성 향상이 기대되는 소프트웨어·서비스 기업으로 투자 범위를 확대하고자 합니다. 또한 금융, 산업재·소재, 헬스케어·필수소비재 등을 병행하여 포트폴리오의 균형을 강화할 계획입니다. 지역별로는 미국의 AI 생태계 및 이익 성장 우위를 고려하되, 밸류에이션 부담이 상대적으로 낮은 유럽·일본과 기술 및 제조업 경쟁력을 보유한 한국·대만에서도 선별적인 투자 기회를
모색하겠습니다. 10월에는 연준의 추가 긴축 경로, 유가·지정학적 상황, 장기금리와 달러 흐름, 3분기 실적 및 2027년 가이던스를 점검하며, 변동성 확대를 펀더멘털 대비 저평가된 우량 성장주와 구조적 수혜 기업의 비중을 확대하는 기회로 활용할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
월드EMP연금자(재간접)(운용)	-12.37	7.72	10.40	20.56
(비교지수 대비 성과)	(-3.75)	(3.47)	(3.95)	(5.26)
종류(Class)별 현황				
월드EMP연금자(재간접)C1	-12.70	6.96	9.23	18.87
(비교지수 대비 성과)	(-4.08)	(2.71)	(2.78)	(3.57)
월드EMP연금자(재간접)S-P	-12.53	7.35	9.83	19.74
(비교지수 대비 성과)	(-3.91)	(3.10)	(3.38)	(4.44)
비교지수(벤치마크)	-8.62	4.25	6.45	15.30

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World Index(T-1)(KRW) X 100%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
월드EMP연금자(재간접)(운용)	20.56	46.87	68.73	62.68
(비교지수 대비 성과)	(5.26)	(3.60)	(-5.51)	(-19.45)
종류(Class)별 현황				
월드EMP연금자(재간접)C1	18.87	42.78	61.76	51.46
(비교지수 대비 성과)	(3.57)	(-0.49)	(-12.48)	(-30.67)
월드EMP연금자(재간접)S-P	19.74	44.87	65.33	57.29
(비교지수 대비 성과)	(4.44)	(1.60)	(-8.91)	(-24.84)
비교지수(벤치마크)	15.30	43.27	74.24	82.13

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World Index(T-1)(KRW) X 100%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	146.41	0.00	0.00	9,373.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.76	268.37	9,790.38
당 기	64.49	0.00	0.00	-5,442.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.54	-970.64	-6,344.93

3. 자산현황

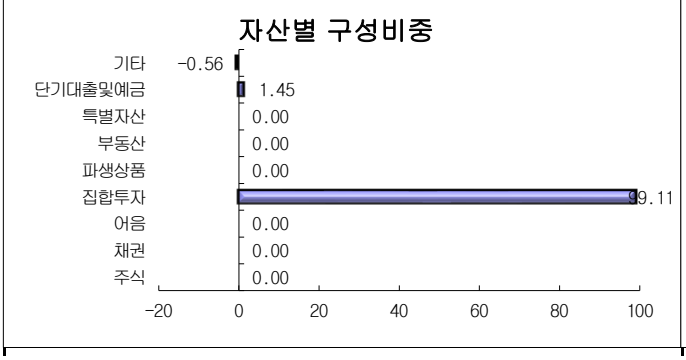
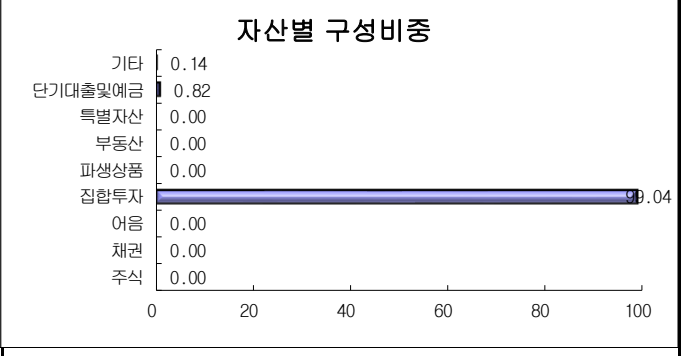
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD	0	0	0	42,936	0	0	0	0	0	209	4	43,149
(1383.30)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(96.69)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.47)	(0.01)	(97.17)
KRW	0	0	0	1,043	0	0	0	0	0	156	58	1,258
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.35)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.35)	(0.13)	(2.83)
합 계	0	0	0	43,979	0	0	0	0	0	365	62	44,407

* ( ) : 구성 비중

주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다

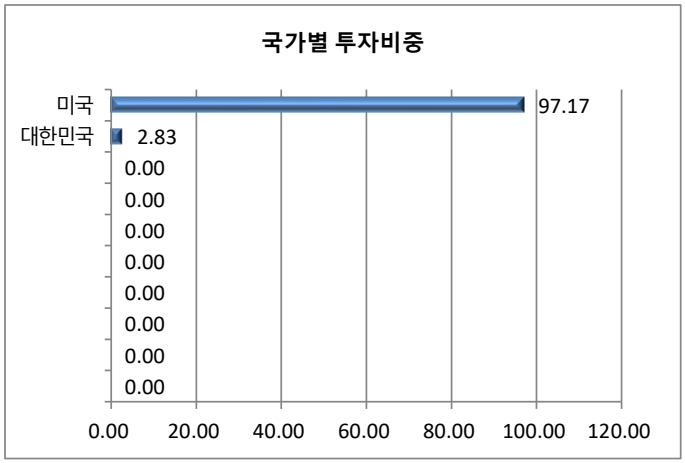
전 기	당 기
	

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	97.17	6		
2	대한민국	2.83	7		
3			8		
4			9		
5			10		

※ 국가별 투자비중은 해당 증권이 발행된 국가별 기준으로 산출함 (단, 재간접펀드는 하위펀드가 상장된 국가별 비중으로 표기됨)



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	집합투자증권	ISHARES MSCI ACWI ETF	21.59	6	집합투자증권	State Street SPDR S&P BANK ETF	4.01
2	집합투자증권	ROUNDHILL MAGNIFICENT SEVEN	12.67	7	집합투자증권	ISHARES MSCI INTERNATIONAL V	3.86
3	집합투자증권	State Street Technology Select Sector SPDR ETF	5.96	8	집합투자증권	ISHARES MSCI TAIWAN CAPPED ETF	3.62
4	집합투자증권	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	5.67	9	집합투자증권	CONSUMER STAPLES SPDR	3.29
5	집합투자증권	ISHARES MSCI EMERGING MKT ETF	4.36	10	집합투자증권	PACER US CASH COWS 100 ETF	3.14

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

단위: 백만좌, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES MSCI ACWI ETF	수익증권	BlackRock Fund Advisors	9,614	9,588	미국	USD	21.59
ROUNDHILL MAGNIFICENT SEVEN	수익증권	Exchange Listed Funds Trust	5,556	5,628	미국	USD	12.67
State Street Technology Select Sector SPDR ETF	수익증권	SSgA Funds Management Inc	2,398	2,646	미국	USD	5.96
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	수익증권	SSgA Funds Management Inc	2,521	2,518	미국	USD	5.67
ISHARES MSCI EMERGING MKT ETF	수익증권	BlackRock Fund Advisors	1,865	1,937	미국	USD	4.36
State Street SPDR S&P BANK ETF	수익증권	State Street Bank and Trust Company	1,906	1,780	미국	USD	4.01
ISHARES MSCI INTERNATIONAL V	수익증권	BlackRock Fund Advisors	1,707	1,716	미국	USD	3.86

ISHARES MSCI TAIWAN CAPPED ETF	수익증권	BlackRock Fund Advisors	1,279	1,606	미국	USD	3.62
CONSUMER STAPLES SPDR	수익증권	SSgA Funds Management Inc	1,598	1,460	미국	USD	3.29
PACER US CASH COWS 100 ETF	수익증권	Pacer US Cash Cows 100 ETF	1,410	1,394	미국	USD	3.14

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
유주형	**이사**	**40**	**13**	**657**	**1**	**150**	**2115000822**
오남훈	부대표	48	5	851	2	9,138	2109001266
신원상	과장	35	1	2	-	-	2124001414

주1) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

주2) 펀드 개수 및 운용규모는 해당 투자운용인력이 책임투자운용인력으로써 운용하는 펀드를 대상으로 산정됨.

※펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2021.09.27 ~ 현재	유주형
2021.09.27 ~ 현재	오남훈
2025.06.26 ~ 현재	신원상
2022.04.26 ~ 2024.09.26	김형중

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
월드EMP연금자(재간접)(운용)	자산운용사		-	-	-	-
	판매회사		-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)		-	-	-	-
	일반사무관리회사		-	-	-	-
	보수합계		-	-	-	-
	기타비용**		4.28	0.01	2.48	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	-0.17	-0.00	0.01	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	23.42	0.05	24.93	0.05
		합계	23.25	0.05	24.94	0.05
	증권거래세		0.27	0.00	0.53	0.00
월드EMP연금자(재간접)C1	자산운용사		47.34	0.10	47.20	0.10
	판매회사		117.16	0.25	116.82	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.55	0.01	3.54	0.01
	일반사무관리회사		2.37	0.01	2.36	0.01
	보수합계		170.42	0.36	169.92	0.36
	기타비용**		4.41	0.01	2.61	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	-0.17	-0.00	0.01	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	23.40	0.05	24.91	0.05
		합계	23.23	0.05	24.92	0.05

	증권거래세		0.27	0.00	0.53	0.00
월드EMP연금자(재간접)S-P	자산운용사		0.04	0.10	0.04	0.10
	판매회사		0.03	0.06	0.03	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.01	0.00	0.01
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.07	0.18	0.07	0.18
	기타비용**		0.00	0.01	0.00	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	-0.00	-0.00	-	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.02	0.05	0.02	0.05
		합계	0.02	0.05	0.02	0.05
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
월드EMP연금자(재간접)(운용)	전기	0.036	0.1959	0.2319
	당기	0.0209	0.2107	0.2316
종류(Class)별 현황				
월드EMP연금자(재간접)C1	전기	1.4773	0.1963	1.6736
	당기	1.4621	0.2111	1.6732
월드EMP연금자(재간접)S-P	전기	0.7342	0.1964	0.9306
	당기	0.719	0.2112	0.9302

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

해당사항 없음		

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위 : 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
마이다스 MIDAS 일본테크액티브 증권 상장지수투자신탁(주식)	350,000	24,276	7

주) 상기 집합투자기구는 동펀드에서 투자하고 있는 채권형 모투자신탁의 투자현황입니다.

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등	
유동성 위험	증권시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성의 결여가 투자신탁재산 가치의 하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다.
오퍼레이션 위험	해외투자의 경우 국내투자와 달리 시차에 의한 시장폐장 및 개장시가의 차이로 신탁재산의 평가에 있어 시차가 발생할 수도 있습니다. 또한 복잡한 결제과정 및 현금 운용과정에서 운용적인 위험이 국내투자보다 더 높습니다.
국가위험	이 투자신탁은 해외 주식 등에 투자하기 때문에 투자 대상 국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 노출되어 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 특히 일부 신흥시장에 투자하는 경우 외국인의 투자한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 따라서 선진국가, 글로벌 시장에 투자하는 것에 비해 상대적으로 투자대상 국가의 위험에 크게 노출될 수 있습니다.
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	이 투자신탁이 해외주식(주식예탁증권 포함) 및 해외채권에 투자할 수 있으며, 해외 유가증권에 투자할 경우 해당 유가증권이 거래되는 특정국가의 세법에 영향을 받습니다. 특정 외국의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있고, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후 배당소득, 세후 양도소득 등이 예상보다 감소하여 투자신탁 재산에 영향을 미칠 수 있습니다.
파생상품 관련 위험	파생상품에의 투자는 적은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 기초 자산의 가격변동성을 완화하기 위한 헤지전략과 자산배분전략을 구사함에도 불구하고, 파생상품은 시장 내의 수급과 시장 외부변수에 따라 기초자산의 움직임과 상이하게 움직일 경우 파생상품에 투자하는 투자자에게 예상하기 어려운 투자자산 가치의 변화를 초래할 수 있습니다. 장외파생상품으로 운용되는 경우 거래상대방 신용위험에 노출되며 급격한 시장 변동, 거래상대방의 신용 악화 및 기타 예측하지 못한 변수로 인해 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 신용위험이 발생할 가능성이 있습니다.
ETF투자위험	이 투자신탁이 모투자신탁을 통해 투자하는 글로벌 증권시장에 상장된 집합투자증권(ETF)는 해당 상장 국가의 거래소 규정에 따라 상장 폐지될 수 있습니다. 이 경우 투자한 ETF 등의 계약이 해지되고, 해당 잔여자산을 분배받을 수 있으며, 잔여자산 분배시까지 기간동안에는 유통시장을 통한 현금화가 어려워질 가능성이 있어 예상하지 못한 손실이 발생할 수도 있습니다. 또한 이 투자신탁에서 국내에 상장된 해외투자 ETF 를 편입하는 경우에는 동 ETF 매매에 대한 과세처리 방법으로 인해 매매에서 손실을 본 경우라도 해당 매매에 적용되는과표 기준가격이 상승하여 과세될 수 있으며, 이로 인해 손실을 볼 수도 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
동기간 환매중단, 상환연기, 부실자산 발생 관련 위험은 없었으며, 보고서 작성 시점에서 동 위험의 발생 가능성은 제한적입니다.

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등	
유동성위험	보유종목의 시장유동성 점검은 초저유동성 종목에 대하여 모니터링하고, 종목별 전량매도소요일, 중소형주 비중 점검 등을 통하여 관리하고 있으며, 위험발생이 예상되는 경우 즉시 위험관리위원회를 개최하여 대응방안을 마련하며, 펀드의 유동성관리는 펀드별 현금자산 및 유동성비중에 대하여 Daily 모니터링하 고, 환매스케줄 및 자금관리에 만전을 기하고 있습니다.
신용위험	주식 및 채권의 경우 Buying List 종목에 한해 투자 가능하며, Buying List 선정시 종목의 신용위험에 대한 점검절차를 가지고 있으며, 신용등급의 변동에 대하여 데일리 모니터링하고, 신용등급이 규정에서 정한 등급 미만으로 하락시에는 위험관리위원회의의 점검절차를 통하여 대응방안을 마련하여 대응합니다. RP거래의 경우 거래처 및 담보증권 점검을 통하여 신용위험을 관리하고 있습니다.
시장위험	주식편입비, 종목별 편입비 등의 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 개별주식종목의 경우 Loss-cut 규정을 두고 있습니다. 또한 펀드별 TE, IR, MDD 등의 위험조정성과지표의 관리를 통하여 시장위험을 관리하고 있습니다.
파생상품 관련위험	파생상품의 편입 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 파생상품거래에 따른 위험평가액을 매일 모니터링하고 점검합니다.

통제방안	규약, 법규 및 내부 운용지침 등에서 요구하는 위험관리 항목과 일상적으로 발생할 수 있는 위험요소에 대하여 데일리 및 상시 모니터링하고 있으며, 주간 리스크관리리포트를 통한 점검, 월1회 정기 위험관리실무위원회 등의 점검절차를 가지고 있으며, 실제 위험요인 발생시 즉각적으로 위험관리위원회를 개최하여 위험요인 분석 및 그에 따른 해결 방안 강구하고 추가적인 위험 발생의 방지에 최선을 다합니다.
환위험	환헤지 전략을 사용하는 펀드에 한하여 선물환계약 등의 통화관련 파생상품에 투자하여 보유통화의 환율변동 위험을 줄일 수 있으며, 해당 파생상품에의 투자와 관련하여 헤지비율, 파생상품편입한도, 파생상품 위험액 등의 한도관리를 통하여 관리하고 있습니다.
오퍼레이션 위험	해외투자의 경우 국가별 시차, 결제과정의 차이로 인하여 발생할 수 있는 오퍼레이션위험을 최소화하기 위하여 사전적 절차확인 및 크로스체크 등의 과정을 두어 오퍼레이션 위험을 최소화 하고 있습니다.
재간접펀드 등 위험관리조치방안	동펀드에서 주로 투자하는 해외ETF는 상장ETF의 특성상 상장거래소에서의 TE제한 등의 관리항목이 있으며, 동펀드에서 투자하는 피투자펀드의 수익률 및 시장상황 등을 모니터링하여 위험발생이 예상되는 경우 운용정보요청을 실시하여 대응방안을 강구합니다.

2. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 과 수단 등
동펀드에서 주로 투자하는 해외ETF는 상장ETF의 특성상 상장거래소에서의 TE제한 등의 관리항목이 있으며, 동펀드에서 투자하는 피투자펀드의 수익률 및 시장상황 등을 모니터링하여 위험발생이 예상되는 경우 운용정보요청을 실시하여 대응방안을 강구합니다.

3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등
해당사항 없음

▶ 다. 자전거래 현황

1. 자전거래규모			
최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
0	0	0	0

2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등
해당사항 없음

▶ 라. 주요 비상대응계획

집합투자재산위험관리규정 제39조(집합투자재산 운용에 따른 비상계획의 수립 및 점검)에 의거하여 '운용관련 비상상황에 대한 단계별 가이드라인'을 제정하고 운영하고 있으며, 대규모환매청구, 보유자산의 중대한 손실, 보유자산의 부실화 등의 정량적인 사항은 시스템으로 구축하여 데일리 모니터링 및 단계별 점검사항 발생시 위험요소에 대하여 점검하고, 조속하게 대처하여 추가적인 위험상황으로의 확대를 방지하고, 재난.재해, 민원 및 소송, 금융사고 등의 발생에 대하여도 위기상황에 대하여 단계별로 정의하고 발생시 단계별 대응방안에 따르며, 재난.재해의 경우에는 발생 즉시 비상대책위원회를 소집하여 BCP점검 및 비상대응계획을 수립하여 시행하여 위험을 최소화 하도록 최선을 다합니다.

9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

▶ 투자 및 회수 현황

(단위 : 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
해당사항 없음							

주1) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

주2) 투자금 및 회수금은 원본액 기준으로 작성하였습니다.

주3) 수익률은 보고서 작성일(회수일) 기준 시점의 투자원금에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시하였습니다.

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스월드인베스트EMP연금증권자투자신탁(주식-재간접형)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 NH농협은행의 확인을 받아 판매회사인 NH농협은행, 우리투자증권을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 마이다스에셋자산운용(주) http://www.midasasset.com/ 02-3787-3500

금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr